



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

FONDUL PROPRIETATEA

RAPORT LUNAR

31 AUGUST 2012

DESCRIEREA FONDULUI

Fondul Proprietatea este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții de tip închis pe durata nelimitată. Fondul a fost înființat de Guvernul României în 2005, iar persoanele eligibile ale căror proprietăți au fost confiscate sub guvernele comuniste au primit acțiuni în Fond ca formă de compensație. Fondul a fost listat pe Bursa de Valori București în ianuarie 2011.

OBIECTIV INVESTIȚIONAL

Aprecierea capitalului prin investiții, în special în România, în acțiuni sau instrumente financiare bazate pe acțiuni, investițiile fiind realizate în urma unei analize aprofundate și pe un orizont de timp lung.

MANAGERUL FONDULUI

Franklin Templeton Investment Management Limited UK, Sucursala București - de la data de 29 septembrie 2010

REPREZENTANT LEGAL ȘI MANAGER DE PORTOFOLIU

Grzegorz Konieczny

DETALII DESPRE FOND LA 31/08/2012

Moneda de bază a Fondului: LEI (RON)

Data înregistrării Fondului: 28 decembrie 2005

Data inițierii calculului performanței:

31 decembrie 2010 pentru VAN

25 ianuarie 2011 pentru prețul pe acțiune

Numărul de acțiuni: 13.778.392.208

Numărul de acțiuni corespunzătoare capitalului subscris și varsat: 13.412.780.166

Capital social subscris și varsat:

13.412.780.166 RON

DIVIDENDE ANUALE

Dividend 2008-2009: 0,0816 LEI Octombrie 2010

Dividend 2010: 0,03141 LEI Iunie 2011

Dividend 2011: 0,03854 LEI Iunie 2012

DATE DE IDENTIFICARE:

Simbol Bursa de Valori București: FP

Bloomberg: FP RO

ISIN: ROFPAAACNOR5

Nr. de înregistrare în Registrul public al CNVM:

PJR09SIIR/400006/18.08.2010

Număr de înregistrare CIVM:

AC-363234/02.03.2012

REGULI DE CALCUL ALE VALORII ACTIVULUI NET (VAN)

Valoarea activului net este calculată în conformitate cu normele curente aprobate de către CNVM (Regulamentul nr. 4/2010, modificat prin Dispunerea de masuri nr. 17/25.11.2010). Titlurile financiare listate sunt evaluate prin metoda prețului de închidere al pieței, în cazul titlurilor financiare tranzacționate în ultimele 30 de zile. În cazul valorilor mobiliare netranzacționate în ultimele 30 de zile se aplică aceeași metodă de evaluare ca și în cazul valorilor mobiliare nelistate. Valorile mobiliare nelistate sunt evaluate luându-se în considerare valoarea capitalurilor proprii ale emitentului în conformitate cu ultimele situații financiare (proporțional cu procentul deținut de către Fond în respectivul emitent) sau folosind metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conform principiului valorii juste). Orice investiție într-o companie aflată în insolvență, lichidare sau reorganizare este evaluată la 0 până la momentul finalizării procedurii respective.

Date de contact

tel: +40 21 200 9600

fax: +40 21 200 9631/32

email: investor.relations@fondulproprietatea.ro

web: www.fondulproprietatea.ro

Sediul Fondului este în Strada Buzești nr. 78 - 80, etajul 7, București, sector 1, cod poștal 011017, România, Cod Unic de Înregistrare (CU): 18253260, Înregistrat la Registrul Comerțului sub nr.: J40/21901/2005

PREȚUL PE ACȚIUNE DE LA LISTARE



Valoarea Activului Net/acțiune: RON 0,9449/
€0,2119

Pret pe acțiune: RON 0,5270 / € 0,1182

Discount: 44,23%

Dimensiunea Fondului: RON 12,67 miliarde/
€2,84 miliarde

Capitalizare: RON 7,26 miliarde/
€ 1,63 miliarde

Valoare medie zilnică: RON 8,07 milioane/
€ 1,81 milioane

PERFORMANȚA ÎNREGISTRATĂ %

| | 1-LUNĂ | 2-LUNI | 3-LUNI | 6-LUNI | DE LA ÎNCEPUTUL ANULUI | 9-LUNI | 1-AN | DE LA ÎNCEPUTUL CALC. PERF. |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|------------------------|--------|--------|-----------------------------|
| VAN | 0,21 | 1,42 | -19,16 | -18,30 | -9,49 | -9,11 | -14,73 | -9,92 |
| Pret pe acțiune | 3,54 | 15,44 | 7,11 | -4,01 | 32,64 | 33,86 | 24,20 | -7,58 |

STRUCTURA PORTOFOLIULUI - PE TIPURI DE ACTIVE

| CLASE | % din VAN |
|------------------------------|-----------|
| Acțiuni listate | 44,27 |
| Acțiuni nelistate | 49,82 |
| Lichidități nete și creanțe* | 5,91 |

DEȚINERI PE ȚĂRI

| ȚĂRI | % din VAN |
|---------|-----------|
| România | 98,98 |
| Austria | 1,02 |

DEȚINERI PE SECTOARE

| SECTOR | % din VAN |
|--|-----------|
| Petrol & Gaz | 45,63 |
| Utilități electricitate&gaz: transport, distribuție, furnizare | 25,59 |
| Utilități electricitate: producție | 12,41 |
| Infrastructură | 3,47 |
| Bănci | 3,16 |
| Aluminiu | 1,39 |
| Industria grea | 1,24 |
| Servicii poștale | 0,76 |
| Altele | 0,44 |
| Lichidități nete și creanțe* | 5,91 |

*Lichidități nete și creanțe includ depozite bancare, conturi bancare curente, titluri de stat, creanțe privind dividendele, precum și alte active curente din care se scade valoarea datorită (inclusiv valoarea dividendelor aferente anului 2011) și a provizioanelor.

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI*

| | % |
|----------------------------------|---------------|
| Acționari instituționali străini | 52,02 |
| Persoane fizice române | 29,98 |
| Acționari instituționali români | 9,60 |
| Persoane fizice nerezidente | 6,60 |
| Ministerul Finanțelor Publice | 0,01 |
| Acțiuni proprii** | 1,79 |
| | 100,00 |
| Număr total de acționari | 9,567 |

*Pe baza capitalului social plătit și varsat. 365,612,042 acțiuni neplătite de către Ministerul Finanțelor Publice.

** 240.304.801 acțiuni proprii achiziționate prin programul de răsucupărare

INFORMAȚII ȘI ATENȚIONĂRI IMPORTANTE

Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN. Managerul portofoliului Fondului își rezervă dreptul de a refuza publicarea de informații cu privire la companiile din Top 10, în cazul în care protecția acestor informații este în interesul Fondului. Prețul acțiunilor și veniturile generate de acestea pot oscila și există posibilitatea de a nu se recupera suma investită. Performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare. Pe piețele emergente, riscurile pot fi mai mari decât pe piețele dezvoltate. Investiția în acțiunile Fondului poate să nu fie potrivită pentru toți investitorii - recomandăm investitorilor să se adreseze unui consultant financiar pentru a fi îndrumați de către acesta. Citiți prospectul de emisiune înainte de a investi în acest fond/societate de investiții. Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București în calitate de administrator unic al SC Fondul Proprietatea SA furnizează rapoarte trimestriale, semestriale și anuale și le publică pe pagina de internet la următoarea adresă: www.fondulproprietatea.ro. Acesta este un scurt rezumat destinat exclusiv acționarilor existenți și nu va sta la baza luării deciziilor de investiții. Investitorii existenți și cei potențiali trebuie să analizeze Prospectul Fondului și amendamentul care se găsesc la adresele www.fondulproprietatea.ro. Toate informațiile prezentate în raport sunt furnizate de Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București. Acest raport este emis în România de Franklin Templeton Investment Management Limited - Sucursala București, Str. Buzești, nr. 78-80, Clădirea Premium Point, Etajul 7 și 8, Sector 1, București, cod poștal 011017, România, înregistrată în Registrul public CNVM sub numărul PJM05SSAM/400001/14.09.2009.

© 2012 Franklin Templeton Investments.

TOP 10 DEȚINERI

| COMPANIE | % din VAN |
|--------------------------------|--------------|
| OMV Petrom SA | 34,60 |
| Romgaz SA | 10,23 |
| Complexul Energetic Oltenia SA | 8,48 |
| Nuclearelectrica SA | 3,93 |
| ENEL Distribuție Banat SA | 3,51 |
| E.ON Moldova Distribuție SA | 3,15 |
| Transgaz SA | 2,80 |
| ENEL Distribuție Muntenia SA | 2,71 |
| GDF Suez Energy Romania | 2,68 |
| CN Aeroporturi Bucuresti SA | 2,54 |
| Total | 74,63 |

NOTIFICĂRILE ACȚIONARILOR

| ACȚIONAR | Data raportării | % din capitalul social subscris și varsat |
|--------------------------|------------------|---|
| Elliott Associates L.P.* | 31 ianuarie 2012 | 13,91 |
| City of London | 19 ianuarie 2012 | 7,21 |

Source: Raportările de dețineri transmise de acționari.

*Elliott Associates L.P. a raportat dețineri prin Manchester Securities Corporation (12,03%) și Beresford Energy Corp. (1,88%).

INSOLVENȚA HIDROELECTRICA

Pe 20 iunie 2012, Tribunalul București a admis cererea de insolvență depusă de Hidroelectrica. În consecință, conform reglementărilor CNVM în vigoare, evaluare deținerii în Hidroelectrica este în prezent 0, până la încheierea procedurii de insolvență.

La 31 mai 2012, dețineria Fondului în Hidroelectrica era evaluată la 736 milioane EUR (21% din VAN).